赛迪顾问
思维创造世界

赛迪|白皮书

“新基建”系列之——

电动汽车充电桩产业发展白皮书

赛迪顾问股份有限公司
CCID Consulting Company Limited

2020年4月

VISIT…

扫码免费领取资料

房中术(www.zuihaoziyuan.com)专注于男性增大增粗增长、阳痿、早泄、壮阳、延时、强肾、回春、健身。女性缩阴、丰胸、减肥、化妆、瑜伽、保养、产后修复、盆底肌锻炼。两性健康,夫妻按摩,房中术,性姿势,性技巧,性知识等

更多免费教程：英语学习，技能提升，PS 教学，投资赚钱，音乐教程，口才教学，情商提升，风水教学，心理学，摄影知识，幼儿学习，书法学习，记忆力提升等等.....

==========

全站课程下载

课程不断增加

本站现资源容量已超 10T

入群联系 QQ：167520299 或添加微信：1131084518（备注PDF）

扫码加微信lax988988领取资料

阳痿早泄训练
皇室洗髓功视频教学
女人驻颜术
泡妞约炮万元课程
足疗养 SPA 教材
玉蛋功
马氏回春功
房中术张丰川
哲龙全套视频
增大盼你增大
国际男优训练
亚当德永早泄训练
洗髓功真人内部
皇室养生绝学道家洗髓功
【铁牛人会员课】男人必备技能，理论讲解
实战高清视频
随意控制射精锻炼 视频+图片+文字
价值 1440 元第一性学名著<素女经房中养生
宝典视频>12 部
洗髓功修炼方法视频教学
陈见玉蛋功视频教学 女性缩阴锻炼
男性自然增大增长指南
强性健肾保健操 1-4
道家强肾系统锻炼功法
马氏回春功
12 堂课，全面掌握男性健康问题 让你重燃自信
联系微信：1131084518

1、东方性经
2、印度 17 式
3、口交技巧 3 部
4、港台性姿势 3 部
5、365 性姿势 6 部
6、泰国性爱密经 17 式
7、花花公子性技巧 6 部
8、阁楼艳星性技巧 7 部
9、古今鸳鸯秘谱全集 7 部
10、夫妻爱侣情趣瑜伽 2 部
11、古代宫廷性保健系列 14 部
12、汉唐宋元明清春宫图真人
13. 柔软性爱宝典 日本 9800 课
14. 李熙墨 3999 全套课
15. 妖精性爱课 2888
16. 李银河全套性课
17. 领统统性课
18. 德勇男性篇
19. 德勇男性篇
20. 缓慢性爱
21. 亚当多体位搭配篇
22. 亚当多体位结合篇
23. 德勇克服早泄讲座练习
24. 德勇以女性为中心得爱抚
25. 加藤鹰接吻爱抚舌技
26. 加藤鹰指技
27. 加藤鹰四十八手入门
28. 佐藤潮吹教学
29. 佐藤男人体能锻炼+保健品介绍
30. 佐藤男人早泄对抗训练
31. 阿拉伯延时训练

32. 田渊正浩秘籍
33. 异性性快感集中训练教学
34. 自我愉悦锻炼密宗
35. 铁牛全套延时训练课
36. Pc 机锻炼真人视频教学
37. 印度性经全集 8 部
38. 21 世纪性爱指南
39. 香蕉大叔男女训练馆全套
40. 中美真人性治疗教学+理论
41. 女性闺房秘术
42. 幸福玛利亚性课
43. 陈见如何释放性魅力征服
44. 性爱技巧讲座全套
45. 性爱秘籍全套
46. 性爱误区讲座
47. 性病讲解大全
48. 性博士讲座合集
49. 性健康和性高潮合集
50. 性教育讲座合集
51. 性能力课堂合集
52. 性生活问题解析合集
53. 意外怀孕和避孕处理课堂
54. 性感地带探索
55. 性技巧讲座
56. 性健康与性卫生讲座
57. 性生活专家答疑
58. 性心理与性道德合集
59. 性爱宝典合集
60. 性爱技巧合集
61. 完美性爱演示
62. 完美性爱技术讲解
更多精品等你来解锁哦.....

每日免费获取报告

1、每日微信群内分享**7+**最新重磅报告；

2、每日分享当日**华尔街日报**、金融时报；

3、每周分享**经济学人**

4、行研报告均为公开版，权利归原作者所有，起点财经仅分发做内部学习。

扫一扫二维码
关注公号
回复：**研究报告**
加入“起点财经”微信群。。

目录

第一章 定义及内涵

1. 基本概念
2. 产业链全景图

第二章 产业环境

1. 政策环境
2. 经济环境
3. 社会环境
4. 技术环境

第三章 产业现状

1. 规模结构
2. 产业分布
3. 运营模式
4. 竞争格局

第四章 行业趋势

1. “新基建”带来新机遇
2. 行业面临的挑战
3. 行业发展态势

第五章 投资价值

1. 市场潜力
2. 投资机会

第六章 赛迪建议

01

定义及内涵

充电桩定义及分类

基本概念

电动汽车充电桩是电动汽车的能量补给装置，其功能类似于加油站里面的加油机，可安装于公路、办公楼、商场、公共停车场和住宅小区停车场等场所，可以根据不同的电压等级为各种类型的电动汽车充电。充电桩的输入端与交流接入电网直接连接，输出端直接为电动汽车充电。

分类类型

充电桩的分类以技术路线与服务对象分类最为常见。按照技术路线，可分为直流充电、交流充电、无线充电和换电。

交流充电桩输出交流电通过车载充电机转换成直流电给车载电池充电；直流充电桩是直接输出直流电给车载电池进行充电；无线充电是将电能转换为无线电波，再由无线电波转换成电能，为电动汽车动力电池提供能量；换电是通过更换电池的方式实现电动车电能的补给。

公共充电桩是为社会车辆提供公共充电服务的充电桩；私人充电桩是为车主提供充电的充电桩；专用充电桩是为单位或企业内部人员使用的充电桩。

按技术路线分类

- 直流充电
- 交流充电
- 无线充电
- 换电

按服务对象分类

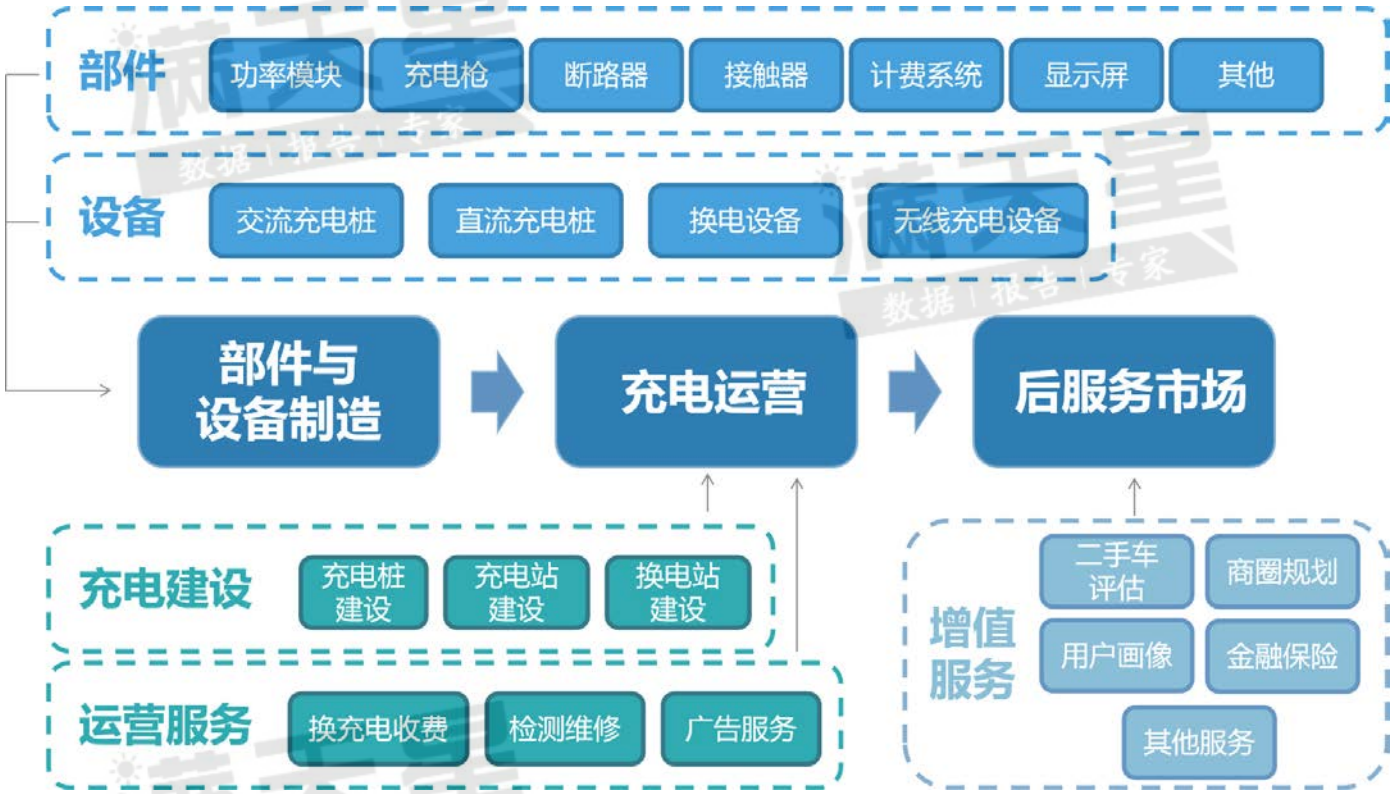
- 公共充电桩
- 私人充电桩
- 专用充电桩

充电桩产业链全景图

电动汽车充电桩产业链上游为充电桩部件与设备制造环节；中游为充电运营环节，包括充电桩和充电站建设和运营服务；下游为后服务市场环节，如在充电时获得大量数据，通过数据挖掘和分析对外提供增值数据服务。

充电桩产业链中许多企业为了更好地发挥协同效应，融合设备制造、充电建设和运营服务于一体，如特锐德；一些上游硬件制造商也拓展至充电桩建设及运营服务领域，如万马股份。

电动汽车充电桩产业链全景图



02

产业环境

国家扶持政策推动充电桩产业发展

国家政策的扶持极大地促进了中国充电基础设施建设的发展。从2015年至今，国家及各地政府部门先后出台了二十多项关于充电基础设施的支持政策，让政策导向与市场需求共同发力。

- 2019年3月，财政部、工信部、科技部、国家发改委发布《关于进一步完善新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》，明确过渡期后不再对新能源汽车（新能源公交车和燃料电池汽车除外）给予购置补贴，转为用于支持充电（加氢）基础设施“短板”建设和配套运营服务等方面。

- 2020年4月，国家发改委首次明确“新基建”的范围，主要包括信息基础设施、融合基础设施、创新基础设施三方面。充电桩作为融合基础设施的一部分，不仅能补齐新能源汽车产业发展的短板，更是实现充电网、车联网、互联网三网融合的优良入口。

- 2020年4月，财政部、国家税务总局、工信部三部门联合发布新能源汽车免征购置税政策延长至2022年底，进一步刺激新能源汽车消费，促进国内新能源车市场的健康发展。

随着“新基建”的不断推进，地方政府引导运营商和消费者提升充电桩使用效率。

- 上海市鼓励智能充电桩建设和对现有桩智能化改造。

- 广西和上海鼓励充电桩运营信息接入区域电动汽车充电服务平台及政府监管平台，实现互联互通。

国家扶持政策推动充电桩产业发展

在国家和地方政策驱动下，新能源汽车充电桩产业将迎来一波红利，产业发展前景广阔。

中国新能源汽车充电桩产业主要政策

时间	政策名称	发布单位
2015年10月	《关于加快电动汽车充电基础设施建设的指导意见》	国务院办公厅
2015年11月	《电动汽车充电基础设施发展指南（2015-2020年）》	国家发改委、国家能源局、工信部、住建部
2016年1月	《关于“十三五”新能源汽车充电基础设施奖励政策及加强新能源汽车推广应用的通知》	财政部、科技部、工信部、国家发改委、国家能源局
2016年7月	《关于加快居民区电动汽车充电基础设施建设的通知》	国家发改委、国家能源局、工信部、住建部
2017年1月	《关于统筹加快推进停车场与充电基础设施一体化建设的通知》	国家发改委、住建部、 交通部、国家能源局
2017年1月	《关于加快单位内部电动汽车充电基础设施建设的通知》	国家能源局、国资委、 国管局
2018年11月	《提升新能源汽车充电保障能力行动计划》	国家发改委、国家能源局、工信部、财政部
2019年3月	《关于进一步完善新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》	财政部、工信部、科技部、国家发改委
2019年6月	《贯彻落实<关于促进储能技术与产业发展的指导意见>2019-2020年行动计划》	国家发展改革委办公厅、科技部办公厅、工业和信息化部办公厅、国家能源局综合司
2020年4月	《关于新能源汽车免征车辆购置税有关政策的公告》	财政部、国家税务总局、工信部

来源：赛迪顾问 2020.4

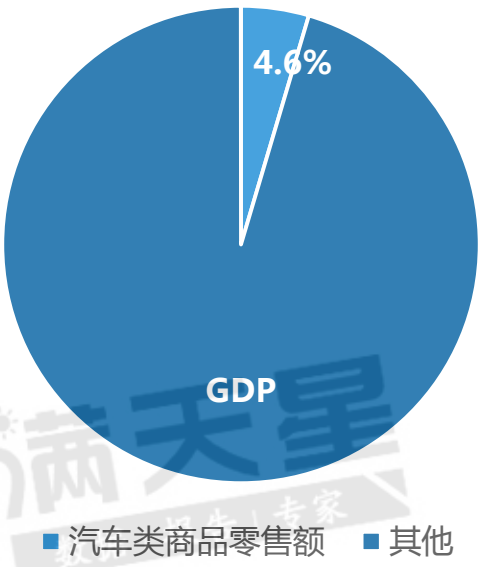
车桩协同发展更为关键

发展新能源汽车产业既是中国推动汽车产业转型升级的重要抓手，也是拉动消费、加大投资、提振经济的战略举措。而充电桩短缺严重制约了中国新能源汽车产业发展。

以2018年为例，当年国内生产总值91万亿元、全社会消费品零售总额38万亿元、汽车类商品零售额4.2万亿元。仅汽车类商品零售额占GDP4.6%、占全社会消费品零售总额11.0%。中国新能源汽车渗透率呈稳步上升趋势，从2015年的1.3%上涨至2019年的4.7%，复合增长率高达37.9%。

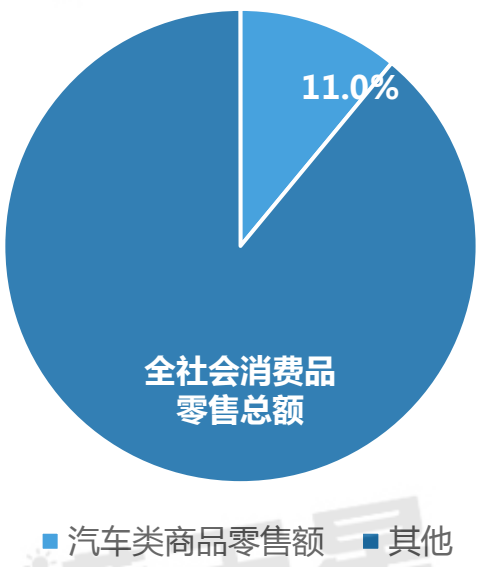
汽车消费对拉动内需、发展经济有着强劲的基础性作用。新能源汽车是汽车发展的必由之路。促进新能源汽车发展对当前疫情下汽车行业和经济恢复强劲发展有着不可缺的战略作用。充电桩产业的加速崛起将为发展新能源汽车产业创造很好的外部环境。

2018年汽车类商品零售额占GDP比例（%）



数据来源：赛迪顾问 2020.4

2018年汽车类商品零售额占全社会消费品零售总额比例（%）



数据来源：赛迪顾问 2020.4

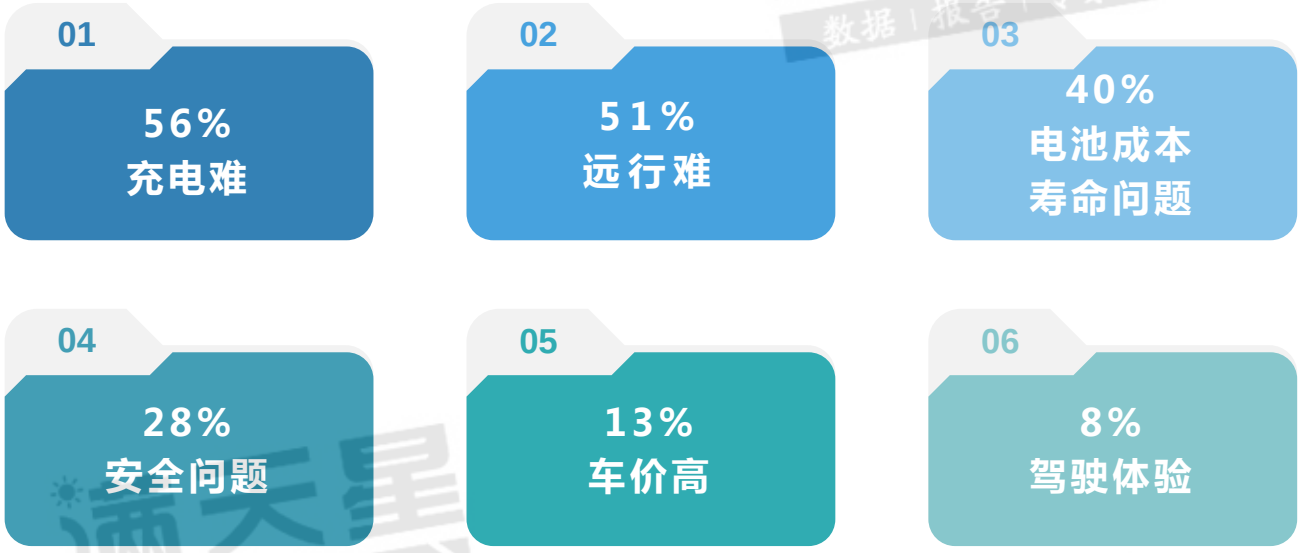
节能减排改善大气环境

随着汽车保有量的增长，汽车排气污染已成为城市环境空气污染的主要源头，大城市PM2.5污染的52%排放源是机动车尾气，机动车排放的废气中含有害物质达100多种，严重危害生态环境和市民的身心健康。

新能源汽车具备全生命周期节能减排的优势，能显著改善城区空气质量。纯电动车主要污染排放远低于燃油车，二氧化碳排放比汽油乘用车减少高达30%。为进一步解决环境污染日益严重问题，改善人民生活环境，应坚定地走新能源汽车发展道路。

根据对新能源汽车车主的满意度调查，用户普遍认为充电难(56%)和远行难(51%)是制约新能源汽车发展的主要因素。为解决这问题，要迅速有力推进全国充电基础设施建设。

制约新能源汽车发展的主要因素



来源：赛迪顾问 2020.4

多技术混合布局满足不同情景

现有电动汽车充电桩产业的充电技术主要分为三大类：交流充电、直流充电和换电技术。未来，国内充电方向将向大功率充电和无线充电拓展。

目前，我国电动汽车充电主要方式为交流充电和直流充电，在公共充电领域的市场占有率分别为58%和42%。交流充电桩功率一般较小，充电速度一般较慢，主要安装在住宅小区停车场等地。直流充电桩功率较大，充电速度较快，主要安装在高速公路的充电站、商场停车场和公共停车场等地。未来的充电网络也将是多种技术混合布局，满足不同车型和场景的充电需求，私人桩以交流慢充为主，公共桩以直流快充为主、慢充为辅。

换电技术受制于各厂家电池规格不统一和换电商前期投入非常高等因素限制，即难以在不同车型中应用，又难以实现大规模应用。换电技术显著减少补充电能时间，可以在五分钟内完成，与加油时间类似。由于显著降低电池成本存在严重瓶颈，虽然换电技术开展早但大规模推广仍有很长的路要走。

电动汽车的主要充电技术比较

充电类型	充电时间	优点	缺点	应用场景
交流慢充	8-10小时	1. 对充电要求不高，充电桩和安装成本较低（0.5万-1.2万元） 2. 可延长电池寿命 3. 充分利用汽车大段闲置时间完成充电	1. 充电功率低（一般为7-40kW） 2. 充电时间长	私人充电桩、单位停车场、住宅小区周边停车位、部分公共停车位
直流快充	20-90分钟	1. 充电功率较高（≥60kW），缩短充电时间 2. 利用短时间的汽车空闲时间 3. 保障长途出行，解决里程焦虑 4. 大功率充电（350-500kW）大幅缩短充电时间	1. 成本高（5万-12万元） 2. 对电池寿命造成损害 3. 设备复杂 4. 大功率充电技术尚未成熟	商场停车场、公共停车场、高速公路服务站
换电	5-10分钟	1. 充电效率高，即换即走	1. 需标准化电池 2. 初始成本高 3. 占地空间大	高速公路、公共运营车充电站

来源：赛迪顾问 2020.4

充电技术向大功率和无线充电延伸

未来，电动汽车充电新增方向有两个，一个是大功率直流快充，另一个是无线充电。

大功率充电技术

近年来，新能源汽车市场发展迅猛，电动汽车续航里程逐渐提升，电池容量越来越大，带来的是充电时间的延长。相较于普通快充功率的60-200kW，大功率充电功率高达350kW及以上，有利于提升充电效率，满足电动汽车充电时间短和续航里程长的要求。国网公司、星星充电和特来电等充电桩巨头和小鹏汽车等造车新势力已在研发大功率充电技术，北京、南京、深圳等城市已建成大功率充电桩示范站。但大功率充电技术仍面临电池发热、电网冲击大、充电标准不统一和成本过高等众多问题。未来，随着技术创新解决这些问题，大功率充电技术将加速渗透公共桩市场。

无线充电技术

无线充电已显现出了众多优势，比如使用便捷、节约空间、安全性高和环境实用性强，已成为电动汽车充电热点。国际无线充电技术较为成熟，宝马和奔驰等豪华车企品牌的无线充电技术已经通过了测试，并在宝马i8上成功应用。我国无线充电技术正处于技术研发阶段，一汽、北汽、广汽、上汽、比亚迪等车企已开展研发，中兴新能源与宇通已合力推出国内首个无线试验充电站。但相对于有线充电技术，无线充电技术的充电功率小、能量转换率低、建设成本高，未能解决充电时间长难题。在中长期内，无线充电将主要作为电动车充电的补充方式；未来，随着无人驾驶技术逐渐成熟、充电功率和能量转换率提升、充电标准完善和充电设备降本，无线充电技术的需求将变得更为迫切，商业化推广动力更为强劲。

03

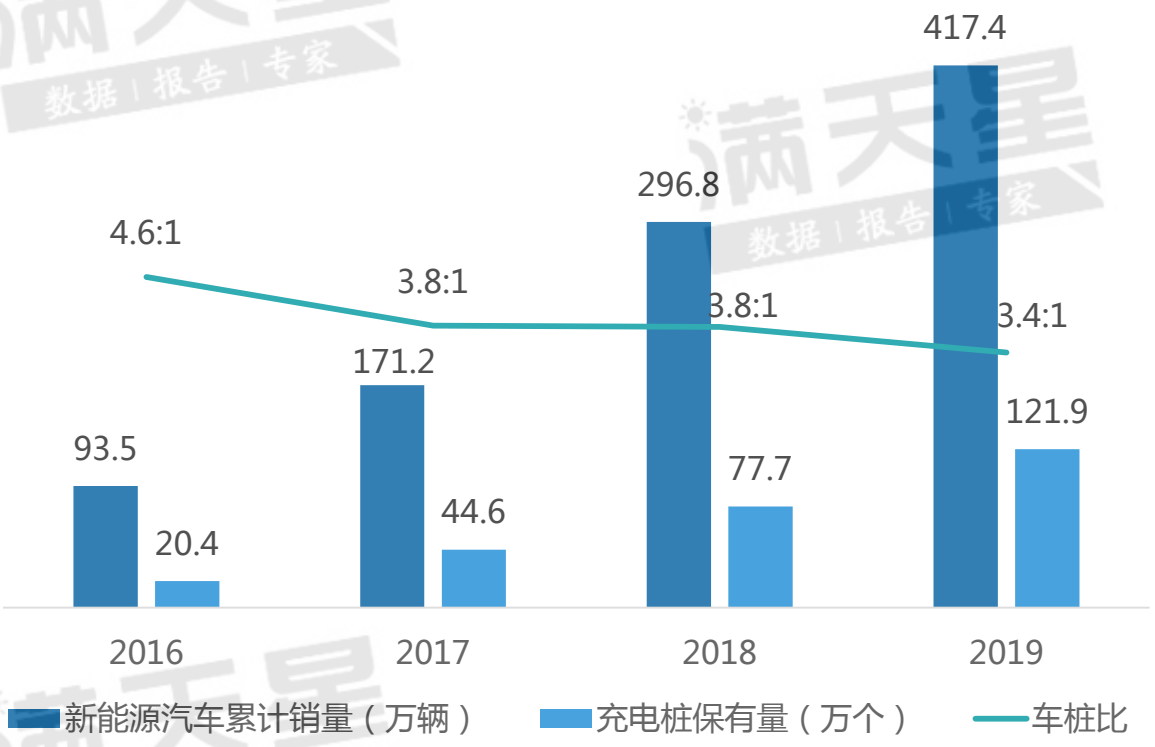
产业现状

充电桩保有量持续增长

在政策和市场双重作用下，我国已建成大规模的电动汽车充电设施网络，稳步推进充电桩规模化布局。截至2019年底，新能源汽车累计销量417.4万辆，全国充电桩保有量达到121.9万个，车桩比从2016年的4.6:1下降至3.4:1。

根据《电动汽车充电基础设施发展指南（2015-2020年）》规划，到2020年我国分散式充电桩目标是超过480万个，以满足全国500万辆电动汽车充电需求，车桩比近1:1。充电桩的巨大缺口成为限制我国新能源汽车产业发展的主要原因之一，只有通过优先加快充电桩建设才能迅速发展新能源汽车产业。我国充电桩产业发展仍有很大的空间。

2016-2019年中国新能源汽车销量和充电桩保有量及增长



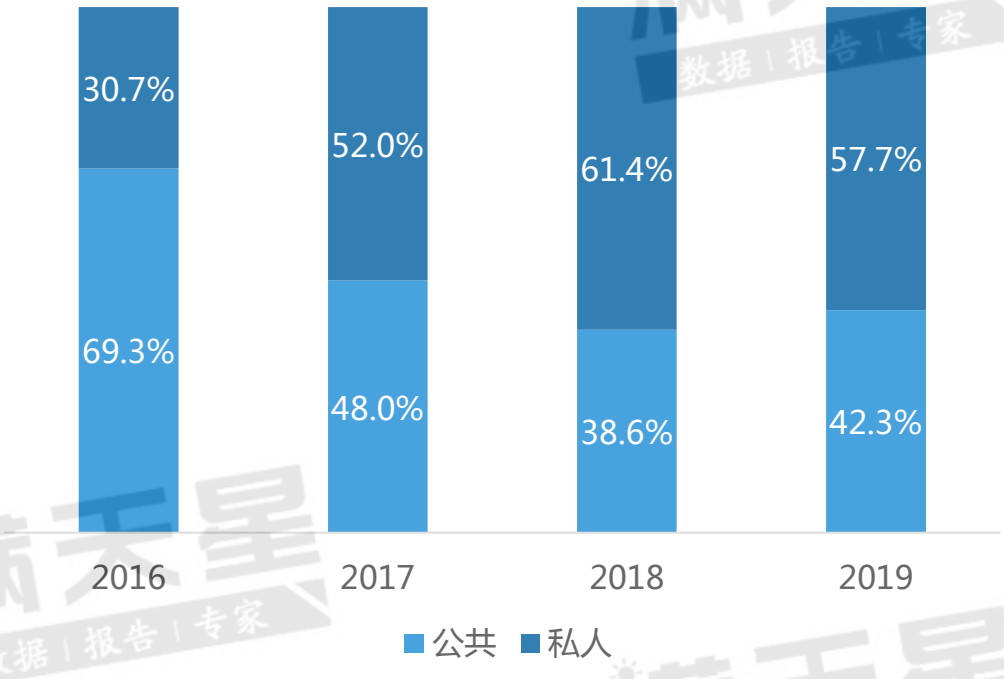
数据来源：赛迪顾问 2020.4

私人桩发展受阻，公共桩提前完成规划目标

根据《电动汽车充电基础设施发展指南(2015-2020)》规划，截至2020年底，我国公共充电桩要达到50万个、新增超过 430 万个用户专用充电桩。截至2019年底，中国公共桩和私人桩分别累计为51.6万个和70.3万个，国家提前完成公共桩规划目标；而私人桩目标完成率仅为16.3%。到2020年底，规划公共桩和私人桩分别为20万个和40万个。

2019年，私人充电桩产业发展放缓，保有量占比下降。私人桩发展的主要挑战在于私人桩难入住宅小区。车主未能配建私人充电桩的主要原因是涉及多个管理主体、住宅小区无固定停车位、线路改造需经多数业主及物业同意、部分小区线路和变压器的设计年头过早等。私人充电桩建设遇到重重困难。

2016-2019年中国公共桩和私人桩保有量占比



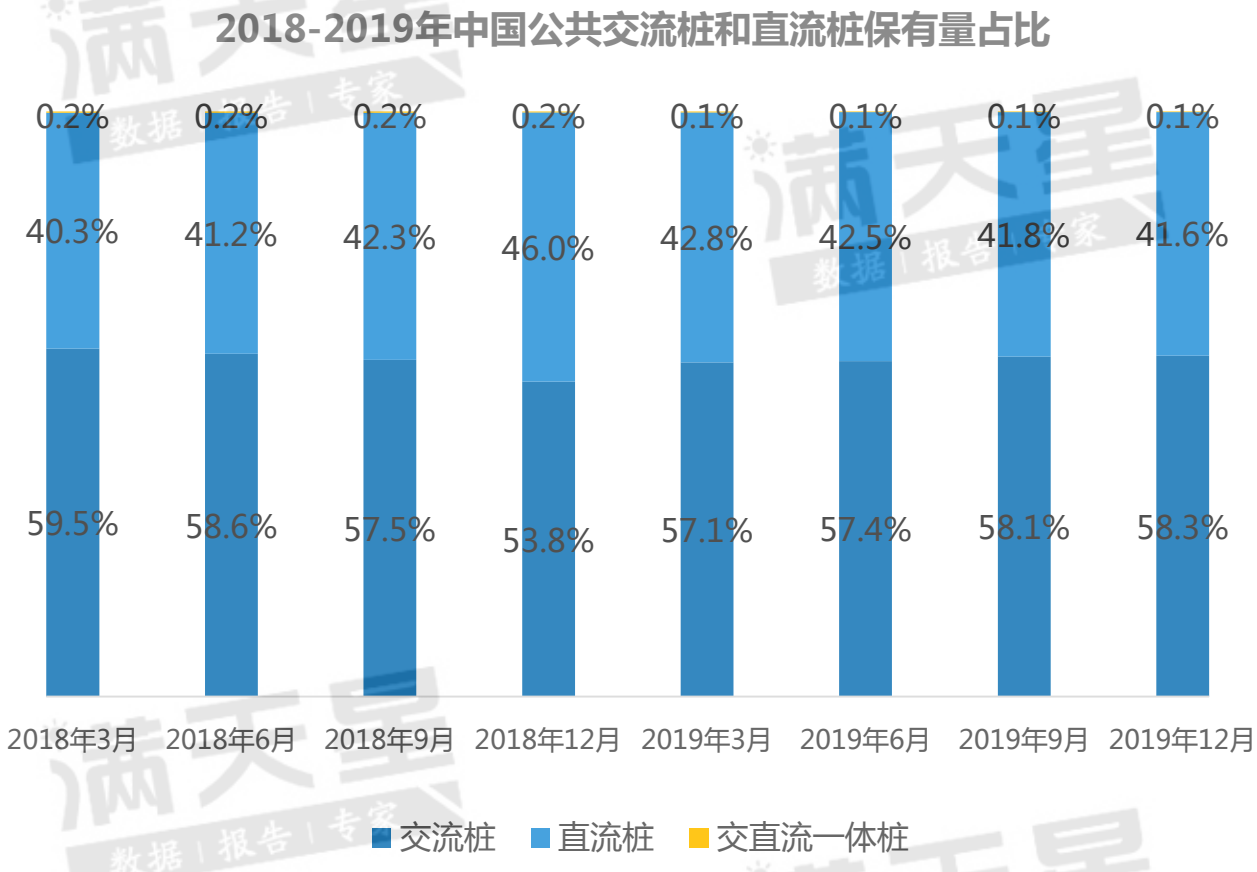
数据来源：赛迪顾问 2020.4

私人桩以交流为主，公共桩直流占比超四成

2019年，我国电动汽车充电桩总量中主要为交流充电桩。

从私人桩来看，交流桩建设成本相对较低、对电池损耗较小、满足消费者利用汽车长时间闲置之余充电的需求。私人桩主要用途为消费者自己使用，以交流桩为主。

从公共桩来看，直流桩充电功率大、充电快、使用方便，适用于商场、娱乐场所、写字楼停车场等消费者密集、充电时间短的场地。近两年，直流桩占比保持在40%以上。截至2019年底，在公共充电桩中，交流桩和直流桩的保有量占比分别为58.3%和41.6%。



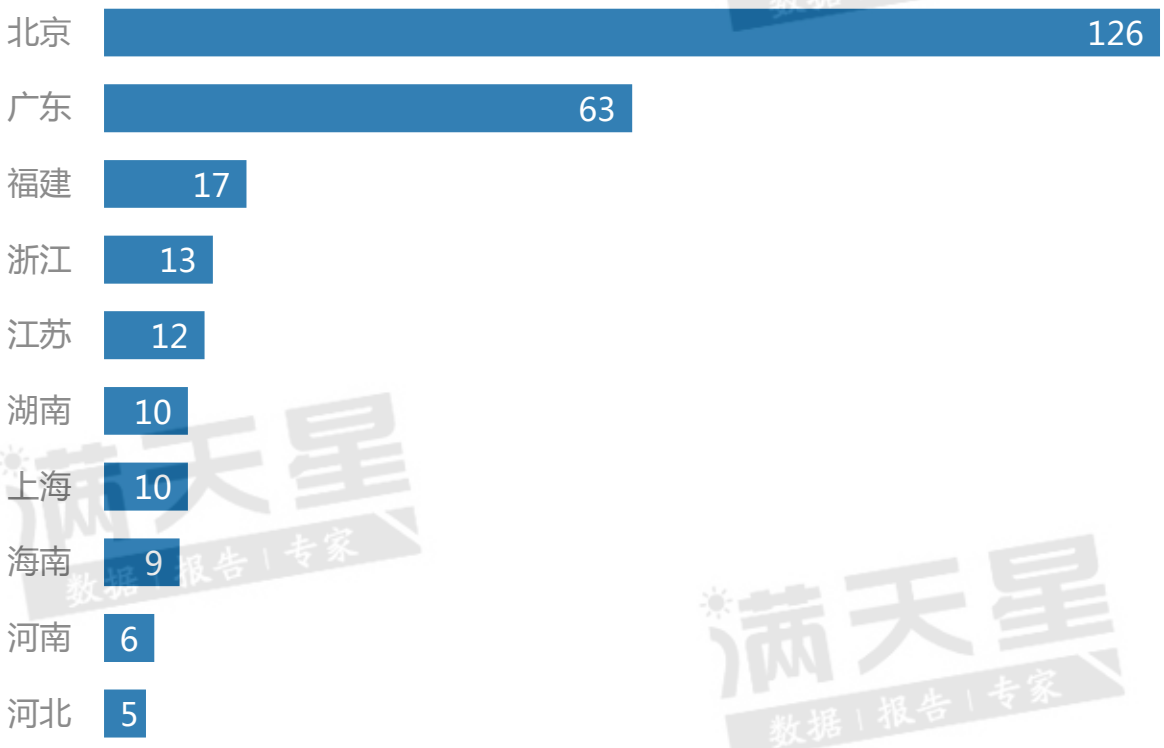
数据来源：赛迪顾问 2020.4

换电业务仍处于探索阶段

我国电动汽车换电产业已实现小范围内商业化推广，但换电模式仍处于探索阶段，行业规模较小，运营商数量少。2019年底，我国电动汽车换电站已有306座，主要集中在北京及东部沿海发达地区。换电站数量排名前十的省（直辖市）占比88.6%，其中北京市和广东省贡献力度最大，分别为41.2%和20.6%。

一些地方政府公布的出租车、物流车等公共运营类车电动化替代政策推动了充换电模式的发展。北京市计划在2019-2020年期间将到期报废的巡游出租汽车全部更换为纯电动车。2019年，北京已建设换电站约90座，为前几年合计数量的近三倍，计划在2020年新增换电站约100座，稳步推进换电站建设。同样，长三角、珠三角核心城市的换电站数量也将上升。

2019年中国换电站数量排名前十的省（直辖市）
（座）



数据来源：赛迪顾问 2020.4

公共桩主要分布在东部沿海发达地区

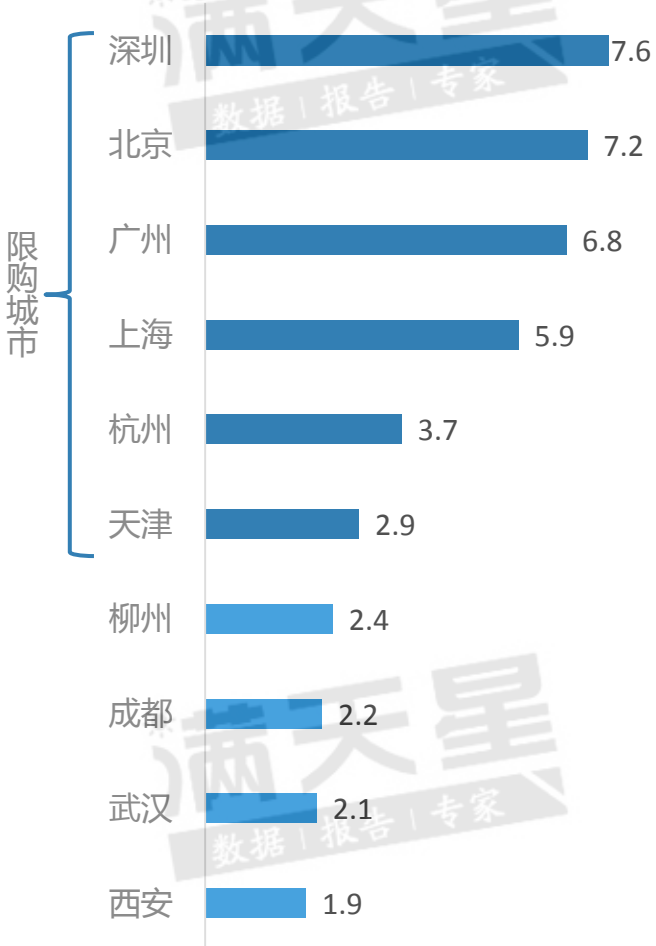
按照国家布局要求，在“十纵十横两环”国家高速公路上已建成每50公里一个公共桩。十纵是指京沪等纵向公路、十横是指青银等横向公路、两环是指环北京和环杭州湾。

从区域分布来看，公共桩主要分布在东部沿海地区，长三角、京津冀、珠三角是公共充电桩的主要集中地。2019 年，前十省（直辖市）的公共桩保有量占比达到74.0%，且多分布于直辖市和东部沿海发达省份。广东、江苏、北京和上海的公共桩保有量均超过5万个。2019年，新能源乘用车销量主要集中在一二线、限牌城市，正逐渐向二三线的非限牌城市渗透，加快推进了二三线城市公共充电桩建设。

2019年中国公共充电桩保有量分布（万个）

数据来源：赛迪顾问 2020.4

2019年中国新能源乘用车销量排名前十的城市（万辆）



数据来源：赛迪顾问 2020.4

充电运营商主导模式较为常见

目前，中国充电桩运营模式主要分为四种：充电运营商主导模式、充电运营商和车企合作模式、车企主导模式和运营平台主导模式。

一、充电运营商主导模式

充电基础设施运营商主导模式是充电桩运营的主要模式，从事充电桩投资、建设、运营和维护。

二、充电运营商和车企合作模式

充电运营商和车企深度合作，发挥各自所长，为用户提供购车和充电桩打捆、售后维护等多方位服务。

三、车企主导模式

在新能源汽车发展初期，车企为了推动电动车销售、提升品牌形象，主动为车主建设充电桩。

四、运营平台主导模式

一些运营商不直接投资建设充电桩，而是为其他运营商和消费者提供充电桩的网络服务。

上中游盈利模式较单一，新盈利模式在探索中

上游核心技术缺乏，阻碍盈利能力提升

上游充电桩设备制造主要为零部件组装，技术门槛较低，产品质量和稳定性、成本控制和品牌口碑存在较多问题。国内众多企业涌入充电桩设备制造行业，而多数企业的重量轻质发展方式拉低了行业利润率。

中游充电桩运营商盈利模式有待突破

运营商的主要收入来源为充电服务费。在充电桩使用率未明显提升的情况下，充电服务收入提升空间有限。近年来，新能源汽车多用于城市公交车、出租车、共享车、企事业单位用车等公共领域，桩体广告受众覆盖面有待规模化、多元化。随着新能源汽车私人消费市场的拓展以及私人充电桩领域采取分时共享和对外开放模式，充电桩运营商的广告业务规模有望进一步增长。

下游增值服务盈利模式仍在探索中

充电桩通过与智能电网、物联网、5G通信、云计算、大数据、人工智能、车联网等高新技术紧密结合，可将产业链向后延伸，拓展新的增值服务领域。充电桩运营商可通过运用以上高新技术来提升充电桩的利用率和盈利能力，但目前具体盈利模式仍在探索中。

充电桩运营市场高度集中，龙头规模效应显著

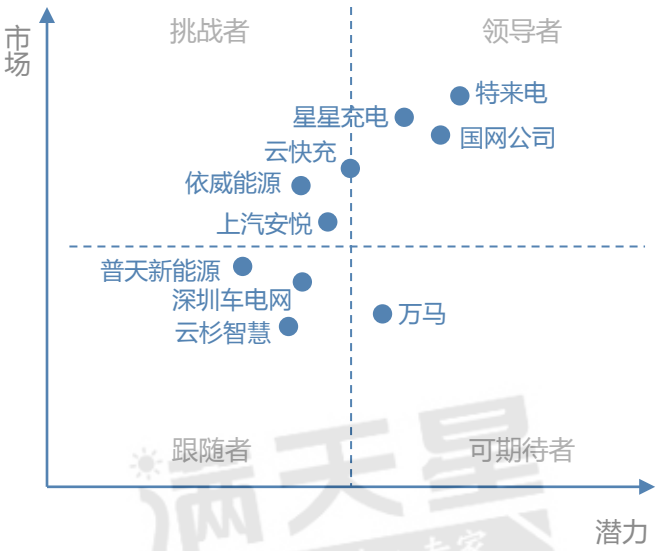
前期投入高和回报周期长的特征形成了充电桩产业高度集中的竞争格局，少数头部运营商已形成规模优势。2019年，全国充电运营商所运营充电桩数量超过1万个的共有8家，占总量的90%以上，产业规模效应极强。其中，第一梯队的特来电、星星充电和国网公司的公共充电桩保有量分别达到了14.8万、12.0万和8.8万个，位居公共充电桩运营商前三位，市占率达到69.0%。大部分中小规模企业仍未打开市场，面临着融资困难和持续亏损的发展状态，加剧了被淘汰风险。

从公共充电桩新增量来看，运营商的投资建设速度开始分化。星星充电、云快充等民企为主要布局交流充电领域的运营商，大幅进行市场扩张；特来电在快充慢充领域布局较均匀，继续保持较快增长；国网公司等国企背景公司主要布局直流充电领域，虽然直流桩的高成本特性导致公司充电桩增量处于行业中位，但公司在直流充电领域的市场地位不容忽视。

2019年前十运营商公共充电桩保有量（万个）

数据来源：赛迪顾问 2020.4

充电桩运营商竞争力象限图



注：象限图范围为2019年公共桩保有量排名前十的运营商

数据来源：赛迪顾问 2020.4

重点企业分析

国网电动汽车服务有限公司

企业简介

2006年，国家电网进入电动汽车充换电领域，通过设施建设、标准制定、技术研发等多方位开展充电基础设施产业布局，并在2015年成立国网电动汽车服务有限公司，致力于承担国家电网充换电发展主体责任。

充电桩规模及布局

2020年4月，国家电网公布已累计建成充换电站1.16万座、充电桩9.58万个，构建“十纵十横两环”高速公路快充网络，覆盖19个省的171个城市。

运营模式分析

一是建设智慧车联网平台，开展自建充电桩的运营运维服务，为社会运营商提供代运营、代运维、平台服务，为私人桩提供共享充电服务；
二是建设“e约车”和“e车城”，提供汽车销售、汽车租赁、出行服务；
三是通过挖掘车联网平台数据，向车企、桩企、电池厂商、广告商、金融机构、事业单位及研究机构等提供数据化增值服务。

竞争力分析

一是具有股东背景、资金规模、行业内话语权、物理位置等优势，能源调配能力强，打造智能充电网络优势明显；

二是智慧车联网平台的用户、运营商和接入桩数量庞大，为公司数据增值服务奠定下了坚实的基础；
三是实现产业价值链的拓展，打造智慧充电、智慧出行、智慧能源三大服务领域；
四是具备高速快充网络优势，在“十纵十横两环”国家高速公路上建成至少每50公里一个公共桩。

重点企业分析

特来电新能源有限公司

企业简介

2014年，上市公司青岛特锐德电气股份有限公司进军充电领域，成立子公司特来电新能源有限公司，主要从事新能源汽车充电网的建设、运营及互联网的增值服务。

充电桩规模及布局

特来电已经与多地企业共享股权设立了97家城市级子公司，项目落地城市333个，上线运营公共桩达到14.8万个，市占率处于国内首位。

运营模式分析

一是在多个维度与政府资本、公交集团、车企、电池企业等形成合作关系，与多地企业共享股权设立子公司，同创共享、互利共赢；

二是采用“共建共享”的轻资产运营模式，汇集更多的优质资源和社会力量，与共建合伙人共同推进充电生态网的建设，同时也可带动充电设备的销售；

三是搭建四层网络架构的新能源汽车大数据云平台，推动充电运营+汽车销售租赁+数据增值服务的运营模式。

竞争力分析

一是抢占充电桩行业布局先机，市场占有率领先，物理位置、融资能力、品牌价值和数据增值空间优势凸显；

二是用户积累深厚，特来电APP注册用户数量持续增长，2016-2019年复合增长率达到105%；

三是公司平台化的轻资产运营模式可促进投资总额控制，盘活公司现金流，分散桩站投资建设风险；

四是数据增值空间显著，采用共建模式扩大充电网规模，通过云平台积累大量的网络和数据资源。

04

行业趋势

——“新基建”推进产业发展

充电桩产业迎新机遇

2020年，新能源汽车充电桩产业成为国家重大基础设施建设的重点。2020年3月，中共中央政治局常务委员会召开会议，会议指出要加快5G网络、数据中心等新型基础设施建设进度。新能源汽车充电桩是“新基建”的重要领域。

政府优惠政策力度加大，吸引更多企业布局

在“新基建”持续推动下，充电基础设施产业具有国家经济中前所未有的战略地位。随着地位的迅速提升，国家和地方政府持续出台配套政策和规划，重在解决充电桩建设商和运营商的时间成本高和前期投入高的两高困难，从而提高建设商和运营商收益水平来吸引更多企业积极参与充电基础设施产业。

技术升级持续推进，企业迎来新盈利模式

“新基建”中充电桩产业发展“新”在应用新一代信息技术。充电桩通过与智能电网、物联网、5G通信、云计算、大数据、人工智能、车联网等高新技术紧密结合，打造车-桩-电网-互联网-多种增值业务的智能充电网络。一方面可提升充电桩的利用率和企业的盈利能力，另一方面可将产业链往后延伸，开拓各种大数据和其他增值服务，为充电桩行业带来新的盈利模式。

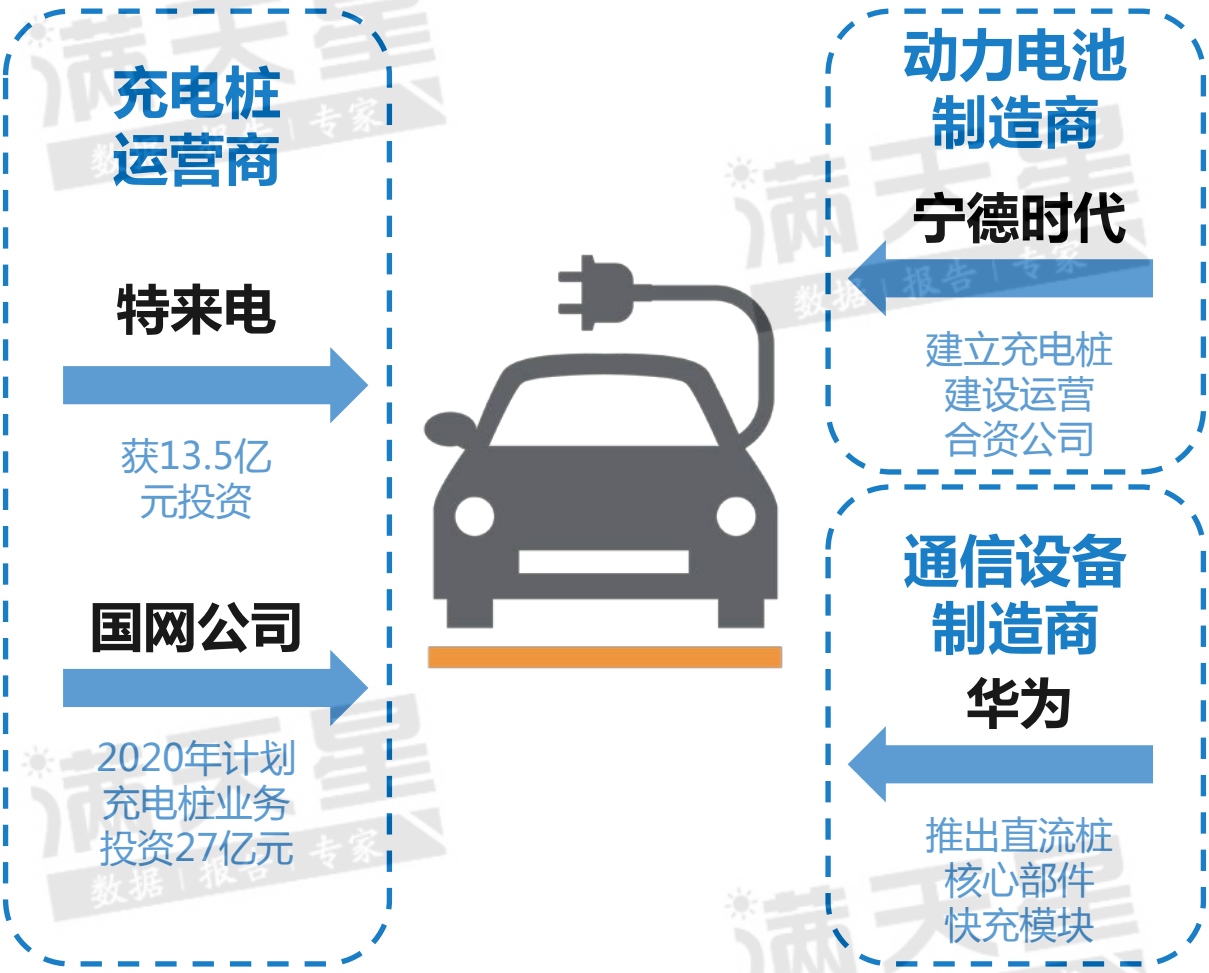
充电桩产业转型新契机，市场空间广阔

随着我国新能源汽车保有量大幅增加、电动化步伐加快，充电桩需求量将显著增长。2019年，全国新能源汽车用电量占全国总用电量约0.1%。目前电动汽车充电量对电网影响小，未来电动汽车大规模普及后现有的配电网很难承载。这要求未来充电桩推动传统接入电网升级到可以双向能量互动的智能电网，成为各方受益的新商业模式。在充电桩产业向新服务、新模式、新业态转型之际，将带来更多的新市场空间和机遇。

充电桩产业迎新机遇

多方主体积极布局，利好地方经济和社会效益

受益于“新基建”的大规模启动，面对巨大的充电桩建设缺口，社会资本纷纷加入。特来电、国网公司等充电桩运营商巨头纷纷宣布新增投融资事件和未来投资规划，宁德时代、华为等跨界公司陆续进军充电桩行业。多方主体的参与不仅将促进充电桩产业加速发展，还将拉动地方投资和消费、增加地方GDP和税收、提高地方就业率、减少环境污染、改善生活环境，为地方经济效益和社会效益带来不可缺的重要贡献。



充电桩行业依旧存在挑战

不断提升的电池容量和续航里程加大快充需求

在国家政策和市场需求的推动下，我国新能源汽车动力电池能量密度和电池容量不断提高，电动汽车的续航里程也不断提升，从400km到600km不断取得突破，而随即带来的便是充电时间的延长，加大了“充电难、远行难”。节省充电时间成为充电桩产业需解决的重要问题。

充电桩利用率不高，中游遇盈利瓶颈

由于充电桩发展初期布局不合理、不完善，造成多数地区一桩难求，而偏远地区充电桩闲置。这是由于原有的城市规划未考虑充电桩布局，充电桩布局未考虑人流、物流和车辆行驶路线，商业区、住宅区和交通要道未预留充电桩位置。我国充电桩利用率普遍处于低位。

较多利益主体加大充电桩产业推进难度

充电桩由于涉及城市规划、建设用地、建筑物及配电网改造、居住地安装条件等多方面，利益主体多，推进难度大。同样，私人充电桩发展受重重阻碍，难入住宅小区。

充电桩产业高质量发展再起航

充电桩迅猛发展，车桩比加速下降

随着公交汽车和出租车电动化，更多电动汽车跨城际远行，专有桩、公共桩和私人桩规模将迅速增长。电动汽车与充电桩的比例将加速下降。

- 随着快充需求日益提升，中短期内公共充电桩将以“适度超前、快充为主、慢充为辅”，私人桩将以慢充为主的增长方式迅速扩大。

- 随着充电技术不断创新，在电池发热、充电标准、制造成本等问题得到有效改善后，大功率充电有望加速渗透公共桩市场。

- 无人驾驶的启动将推动无线充电在智能汽车私人停车位和商场、办公场所等公共停车位的深度应用。

- 中短期内，动力电池规格不统一和成本高的问题仍难以解决，换电技术的应用将局限于部分电动车品牌和公共运营车市场。

充电桩技术与数字经济技术紧密结合

通过智能电网、物联网、5G通信、远程控制、云计算、大数据、人工智能、车联网实现区域、企业、充电桩网络集约运行、智能安全和绿色环保。智能电网能感受到充电桩的充放电需求，物联网能感知充电桩设备及各个部件的状态，5G通信能让运行中心远程感知充电桩的状态并控制运营，运行中心和充电桩的数据都送往云计算中心，在人工智能的帮助下，通过大数据分析可以表现充电桩网络运营和盈利的趋势，通过车联网（V2X）可以让车与车、车与桩、车与电网、车与其他基础设施互相感知。

充电桩产业高质量发展再起航

民企、国企和外企各有竞争优势

在交流充电桩建设和运营领域，民营龙头企业规模化优势效应显著，更有望从中短期的海量工程和设备订单中获利，特来电、星星充电等头部企业优势凸显。

在直流充电桩建设和运营领域，国网公司具有全国绝大多数的接入电网优势和具有在全国“十横十纵两环”的高速公路已铺设快充网络优势。国网公司把全国性的充电桩建设作为战略主攻方向。

截至2019年底，特斯拉的充电网络已经覆盖了全国140多个城市，运行的超级充电桩保有量已经超过2000台。特斯拉将继续加速布局充电网络，计划在华新增超过4000台超级充电桩，为过去5年超级充电桩建设总量的近一倍。

交流充电

民营龙头企业规模化优势效应显著

直流充电

国网公司依靠电力背景有接入网优势

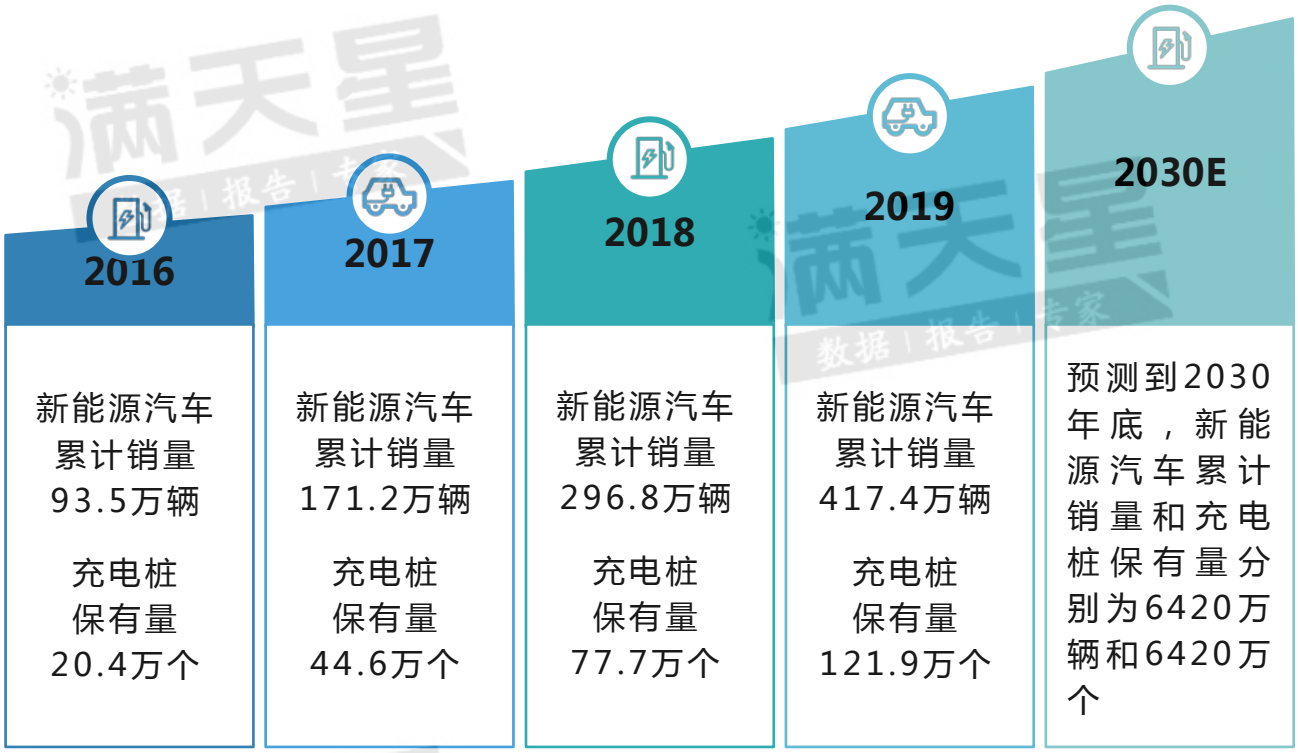
外资企业加速布局充电桩网络

05

投资价值

充电桩有望形成万亿级市场

截至2019年底，中国新能源汽车累计销量为417.4万辆，中国充电桩保有量为121.9万个，车桩比仅为3.4:1，远低于规划的1:1。国家高度重视“新基建”，推动充电桩产业发展，投资充电桩及相关产业具有稳定盈利预期。预计到2030年，中国新能源汽车累计销量将达到6420万辆，如果按照车桩比1:1的数据估算，从2021年到2030年的这10年间，需要新建充电桩约6300万个，预计将形成万亿元级别的市场规模。



数据来源：赛迪顾问 2020.4

充电桩产业长期投资价值凸显

在“新基建”加快推进和汽车消费刺激政策等红利的推动下，不仅电动汽车充电桩产业有望通过政策刺激实现投资额的扩充，而且与充电桩产业相关的电网、通信、互联网、云计算、大数据、物联网、车联网、人工智能等产业也将得到投资者的青睐。同时，也为众多的金融机构、投资机构、基金提供更好的投资项目。

充电桩产业长期投资价值凸显

关注互联网技术与充电桩运营深度融合

在新基建推动下，互联网技术有望在充电设施运营方面持续深化应用。充电运营商将积极开发云平台，通过建立智能充电网络，调度控制充电网络中的设备层、智能监控层、能源管理层和大数据分析应用层的数据信息，同时带动互联网企业、通信企业的投资入局，创造新的利润增长点。

产业价值链将向下游后市场领域转移

充电桩运营商将通过技术和商业模式创新引领充电桩产业链向后延伸，开拓众多增值服务领域。如大数据商通过电动车充电时获取的大量数据，包括动力电池信息、用户习惯、车辆分布等数据，进行深度挖掘和分析，开拓二手车评估、用户画像、商圈规划等增值数据服务。同样，广告商向充电用户定向投放房地产、汽车、衣食出行、娱乐消费等信息。这些增值服务有望打造一个更大的后服务市场。

重点关注运营环节的民营龙头企业和参加国网充电设施招标的第一梯队

新基建将加快社会资本对充电桩产业的投资速度，为技术领先、运营经验丰富的企业带来巨大机遇。交流充电方面，可重点关注市场占有率领先的几家民营龙头企业。直流充电方面，国网公司计划2020年安排充电桩建设投资27亿元，可重点关注在国网公司充电设施建设中标率高的企业。

满天星 数据 | 报告 | 专家

06

赛迪建议

地方政府积极支持

地方政府应通过城市规划、交通规划和电力规划，进行充电桩网络合理布局。

01

鼓励车企、充电桩建设商和运营商、后市场服务商等多方主体共同打造互联互通、信息共享、全覆盖的地方级和企业联盟级信息公共服务平台。

02

严格要求充电桩零件商、设备商、建设商和运营商按照国家和行业标准，提供便捷、智能和安全的充电桩产品和服务。

03

积极引导广告商、大数据服务商等后服务市场商与充电桩运营商合作，形成内容丰富的多种商业模式，开拓更多增值服务的盈利增长点。

04

支持老旧住宅小区改造，建设充电桩。要求新建住宅区和商业区停车位建设充电桩或预留建设安装条件，鼓励开展充电车位一桩多用、相邻多用、分时共享，提高充电桩使用效率。

投资者踊跃参与

新基建为众多投资者带来空前的投资机遇，由于中央政府和各级地方政府提供更多的政策、资金和资源，众多企业积极参与充电基础设施建设，降低了投资成本，风险相对可控，发展有稳定预期。投资者要抢占市场才能有优势。

研究地方充电基础设施支持政策和财政收入水平，比较各地方政府出台的优惠政策，根据地方政府规划和行政许可，分析对投资项目收益和风险的影响。

为了保持投资金额在合理范围和分散项目风险，积极吸引国企、民企共同投资，可采用共同基金、PPP等形式。

对投资对象公司开展尽职调查或聘请专业公司开展尽职调查，评估企业历史和能力、项目可行性、投资风险和收益等。

企业整合资源

“新基建”中的充电基础设施市场规模巨大、发展迅猛而持久。对于有能力的非充电桩企业和充电桩企业，都是空前的机遇，应抢占先机，提前布局，使充电基础设施成为企业新的利润增长空间。

应积极争取地方政府更多的资金和资源支持，积极争取地方政府专项债券资金用于充电基础设施建设，积极开展充电基础设施项目的项目收益债券

通过加强充电与高新技术深度融合，积极探索数据增值空间，提升在细分市场的品牌地位，并形成规模化优势

丰富多种运营模式及融合，充分利用“大平台、大通道、大联网、大协作”，开发多种增值服务业务，获取新的盈利增长空间

建立充电桩网络运行中心，通过中心实时远程感知网络中每个充电桩的运行状态、充电次数、电压电流、充电电量、设备温度及故障情况，进行精细化的运营管理

加强快速大功率充电技术、换电技术、无线充电技术的研发投入，提升电动车充电便利性

赛迪顾问股份有限公司

联系人：胡文婷

电　话：8610-88559912

官　网：www.ccidconsulting.com

满天星：www.mtx.cn

地　址：北京市海淀区紫竹院路66号赛迪大厦10层

邮　编：100048

考研资料：数学、英语、政治、管综、西综、法硕等（整合各大机构）
英语类：四六级万词班专四专八雅思等
财经类：初级会计、中级会计、注册会计、高级会计、税务师、会计实操、证券从业、基金从业、资产评估、初级审
公务员：国考、省考、事业单位、军队文职、三支一扶微信 2270291360
银行：银行招聘、笔试、面试
教师资格：小学、中学、教师招聘面试
建筑：一建、二建、消防、造价
法考：主观题、客观题
多平台网课：涵盖职场、办公技能、编程、文案写作、情感心理、穿搭技巧、理财投资健身减肥摄影技术等优质内容
精选资料：Excel 教程、PPT 模板、简历模板、PS 教程、PPT 教程、素描、烹饪、小语种、CAD 教程、PR 教程、UI 课程、自媒体、写作、计算机二级、钢琴、Python、书法、吉他、kindle 电子书、演讲.....持续更新中...
押题：提供考前冲刺押题（初级会计、中级会计、注册会计、一建、二建、教资、四六级、证券、基金、期货等等），麻麻再也不用担心我考不过了。
资料领取微信：1131084518
行业报告：20000 份+持续更新

英语四六级备考资料	计算机二级备考资料	150 所高校考研专业课资料
两小时搞定毛概马原思修近代史纲	高数(微积分)+线性代数+概率论	素描 0 基础入门教程
教师资格证全套备考资料	普通话考试资料礼包	书法教程微信 2270291360
大学生英语竞赛备考资料	大学生数学竞赛备考资料	1000 份各行业营销策划方案合集
挑战杯/创青春/互联网+竞赛资料	电子设计竞赛必备资料	街舞 0 基础入门教程
托福雅思备考资料	大学物理学科攻略合集	动漫自学教程
SCI 最全写作攻略	TEM4/TEM8 专四专八备考资料	教师资格证面试试讲万能模板
360 份精美简历模板	数学建模 0 基础从入门到精通	100 套快闪 PPT 模板
Vlog 制作最全攻略	超强 PR 模板	42 套卡通风 PPT 模板
PS 零基础教程微信 1131084518	PS 高级技能教程	63 套酷炫科技 PPT 模板
好用到极致的 PPT 素材	128 套中国风 PPT 模板	32 套 MBE 风格 PPT 模板
327 套水彩风 PPT 模板	295 套手绘风 PPT 模板	54 套毕业答辩专属 PPT
196 套日系和风 PPT 模板	82 套文艺清新 PPT 模板	57 套思维导图 PPT 模板
163 套学术答辩 PPT 模板	53 套北欧风 PPT 模板	34 套温暖治愈系 PPT 模板
118 套国潮风 PPT 模板	30 套仙系古风 PPT	126 套黑板风 PPT 模板
114 套星空风格 PPT 模板	192 套欧美商务风 PPT 模板	42 套绚丽暈染风 PPT
50 套精美 INS 风 PPT 模板	56 套水墨风 PPT 模板	137 套清爽夏日风 PPT 模板
98 套森系 PPT 模板	25 套简约通用 PPT 模板	记忆力训练教程
300 套教学说课 PPT 模板	123 套医学护理 PPT 模板	AE 动态模板微信 2270291360
毕业论文资料礼包	教师资格证重点笔记+易错题集	表情包制作教程
吉他自学教程（送 6000 谱）	钢琴自学教程（送 1000 谱）	区块链从入门到精通资料
2000 部 TED 演讲视频合集	Excel 从入门到精通自学教程	单片机教程
230 套可视化 Excel 模板	1000 款 PR 预设+音效	1000 份实习报告模板
手绘自学教程微信 1131084518	单反从入门到精通教程	人力资源管理师备考资料
英语口语自学攻略	粤语 0 基础从入门到精通教程	证券从业资格证备考资料
日语自学教程	韩语自学教程	PHP 从入门到精通教程
法语学习资料	西班牙语学习资料	炒股+投资理财从入门到精通教程
全国翻译专业资格考试备考资料	BEC 初级+中级+高级全套备考资料	大数据学习资料
SPSS 自学必备教程	Origin 自学必备教程	会计实操资料
LaTeX 全套教程+模板	EndNote 教程+模板	小提琴 0 基础入门自学教程
GRE 超全备考资料	200 份医学习题合集	司考备考资料

思维导图教程＋素材	20000 份行业研究报告	一级造价工程师备考资料

上万 GB 教学资料（均全套,非杂乱）免费领取微信 1131084518

《闪电式百万富翁》实战版+升级版

易经+道德经+易学名师全集+风水学+算命学+起名+++等等（全套 1000 多 GB）

心理学+NLP 教练技术+精神分析+亲子家庭教育+催眠+++等等（更新超 2000GB）

大学-已更新至 9333 个课程+高中+初中+小学-全套资料（超过 2 万 GB）

陈安之	曾仕强	马云	杜云生	翟鸿燊	刘一秒	俞凌雄
王健林	余世维	雷军	周文强	安东尼罗宾	董明珠	李嘉诚
徐鹤宁	冯晓强	李践	刘克亚	罗伯特清崎	戴志强	李伟贤
苏引华	史玉柱	李强	俞敏洪	杰亚伯拉罕	周鸿祎	唐骏
梁凯恩	陈永亮	傅佩荣	贾长松	易发久	李彦宏	湖畔大学
李开复	聂枭	悟空道场	魏星	姬剑晶	其他名师全集	其他资料下载
王兴	王智华	智多星	陈文强	周导		微信 2270291360
泡妞	撩汉	泡仔	房中术	性福课	驻容术	泡妞撩汉性福合集

注：太多了，无法全部一一列出。。。

全套专题系列【微信 1131084518】

记忆力训练	形象礼仪	健康养生	企业管理	沟通技巧
演讲与口才	经理修炼	MBA 讲座	时间管理	战略经营
企业文化	销售心理	管理素质	国学讲座	执行力
团队管理	领导艺术	员工激励	潜能激发	谈判技巧
绩效管理	薪酬管理	43 份直销制度	电话销售	人力管理
客户服务	创业指南	市场营销	餐饮管理	保险讲座
品牌营销	酒店管理	汽车 4S 店	众筹资料	销售技巧

兴趣爱好：	钓鱼教程	魔术教学	炒股教学	美术教学	书法教学
音乐乐器：	萨克斯教学	电子琴教学	小提琴	古筝教学	钢琴教学
	吉他教学				
体育运动：	篮球教学	足球教学	羽毛球教学	兵乓球教学	太极拳教学
	围棋教学	高尔夫球			
生活实用：	插花教学	茶艺-茶道	唱歌教学	单反相机摄影	毛线编织
	小吃+美食				
语言学习：	英语				
电脑 IT：	办公 office	PS 美工教学			

暗号：666

免费领取资料微信

1131084518

微信1131084518

撩汉liaohan.net

最好资源zuihaoziyuan.com

START YOUR FINANCE

起点财经，网罗天下报告